



SPAREBANKEN SØR

4,664 % Sparebanken Sør åpent etterstilt senior obligasjonslån 2024/2031

Vilkår:

Dokumentasjon:

[Låneavtalen ¹⁾ er nærmere omtalt under Standardtermen]

Før tegning/kjøp i lånet oppfordres investor til å sette seg inn i alle relevante dokumenter så som lånebeskrivelse, Låneavtale, årsrapport, delårsrapport, vedtekter og eventuelt Låntakerbeskrivelse iht. ABM-reglene pkt 2.7.2.3. Dokumentene er tilgjengelig hos Utsteder og på Relevante steder. Ved eventuell motstrid mellom lånebeskrivelsen og Låneavtalen, går Låneavtalens bestemmelser foran.

Relevante steder:

[Sparebanken Sør](#) og [Euronext Live](#)

Utsteder:

Sparebanken Sør

Emisjonsramme – Åpent lån:

NOK 2 000 000 000

1. transje / Lånebeløp: ²⁾

NOK 450 000 000

Emisjonsdato: ³⁾

23. oktober 2024

Forfallsdato: ⁴⁾

23. oktober 2031

Obligasjonsrente:

4,664 % p.a.

Effektiv rente – Åpning:

4,664 % p.a.

Rentekonvensjon: ⁵⁾

30/360

Bankdag konvensjon ⁶⁾

Ujustert

Rentetermindato: ⁷⁾

23. oktober hvert år

Rentebærende f.o.m.:

Emisjonsdato

Rentebærende til:

Forfallsdato

Sikkerhet: ⁸⁾

Uten særskilt sikkerhet

Emisjonskurs: ⁹⁾

100 %

Obligasjonsstørrelse:

NOK 1 000 000. Minstetegning NOK 2 000 000.

Call: ¹⁰⁾

Dato: Regulatorisk eller skatterelatert call, se særskilte forhold
Kurs: Callkurs = Innfrielseskurs

Organisasjonsnummer/LEI-kode:

NO 937 894 538 / 549300U497VKMF6R3Q14

Nummer / Koder:

Sektorkode: 3200 **Geografisk kode:** 4204 **Næringskode:** 64190

Formål:

Obligasjonene er utstedt for å inngå i Utsteders rekapitaliseringsbeløp og bidra til oppfyllelse av minstekravet til konvertibel gjeld som angitt i krisehåndterings-regelverket for banker mv. slik det til enhver tid gjelder.

Godkjennelser / Tillatelser:

- Låneopptaket ligger innenfor styrets rammer for låneopptak og er besluttet opptatt av administrasjonen.
- Opptaksdokumentet iht. ABM-reglene pkt. 2.7 er kontrollert av Oslo Børs.

Tillitsmann:

Nordic Trustee AS, Postboks 1470 Vika, 0116 Oslo |

Tilrettelegger(e):

DNB Bank ASA, DNB Markets og SEB

Registerfører:

Sparebanken Sør

Verdipapirregister:

Verdipapirsentralen VPS

FISN- og CFI-kode

SPAREBANKEN SØR/4.664 BD 20311023 / DBFUFRR

MIFID II Identifisert Målgruppe:

Kvalifiserte motparter/Profesjonelle kunder
Ikke PRIIPs, Ingen KID.

Kildeskatt: ¹¹⁾

Ikke oppgrossing

Markedspleie:

Det er ikke inngått market-maker avtale for lånet.

Særskilte forhold:**Regulatorisk innløsningsrett**

Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som Etterstilt MREL-gjeld, og endringen ikke med rimelighet kunne forutsees på Emisjonsdato, har Utsteder rett til å innløse samtlige Utestående Obligasjoner (Call) til 100 % av Pålydende (regulatorisk call).

Skattemessig Innløsningsrett

Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av obligasjonene for Utsteder, og endringen ikke med rimelighet kunne forutsees på Emisjonsdato, har Utsteder rett til å innløse Utestående obligasjoner (Call), helt eller delvis, til 100 % av Pålydende (skatterelatert call). Delvis innløsning skal gjennomføres pro rata mellom Obligasjonene (i henhold til prosedyrene i Verdipapirregisteret).

Delvis innløsning skal gjennomføres pro rata mellom obligasjonene (i henhold til prosedyrene i Verdipapirregisteret). Regulatorisk Innløsningsrett eller Skattemessig innløsningsrett kan etter at endringen trer i kraft gjennomføres på hver Rentebetalingsdato.

Innfrielseskurs

100 % av Pålydende (Innfrielseskurs kan justeres i henhold til punkt 3.3 (Evne til å dekke tap) i Låneavtalen.

Endringsadgang

Ved fremtidige ulikheter mellom krav innført av norske myndigheter, og regler fastsatt i låneavtalen, har Tillitsmannen etter anmodning fra Utsteder og etter godkjenning fra Finanstilsynet (dersom slik godkjenning er påkrevet) anledning til, men er ikke forpliktet til, å gjøre endringer i låneavtalen slik at Obligasjonene fortsatt tilfredsstiller kravene for å kunne utgjøre Etterstilt MREL-gjeld.

Evne til å dekke tap

Obligasjonene skal kunne nedskrives eller konverteres til ren kjernekapital i forbindelse med en intern oppkapitalisering av Utstederen etter det til enhver tid gjeldende krisehåndteringsregelverket for banker mv. slik det til enhver tid gjelder, i dag Finansforetaksloven kap. 20 og tilhørende forskriftsbestemmelser.

Forbud mot motregning

Krav under obligasjonene kan ikke benyttes til motregning eller netting i forbindelse med krisehåndtering av Utsteder.

Utfyllende om Status og Sikkerhet: ⁸⁾

Obligasjonene med påløpte renter skal ha:

1. prioritet bak Utstederens nåværende og fremtidige forpliktelser i henhold til innskudd, alminnelig usikret gjeld uten særskilt prioritet (alminnelig senior gjeld) samt annen alminnelig usikret gjeld som ikke er Etterstilt MREL-gjeld;
2. lik prioritet med Utstederens annen nåværende og fremtidig Etterstilt MREL-gjeld; og
3. prioritet foran Utstederens nåværende og fremtidige Ansvarlig kapital og øvrige forpliktelser som er etterstilt Obligasjonene og annen Etterstilt MREL-gjeld i henhold til lov.

Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av obligasjonene.

Standardtermer:

Ved eventuell motstrid mellom Standardtermer og opplysninger angitt under Vilkår, vil Vilkår gå foran.

Låneavtale: ¹⁾	<p>Det vil bli inngått en Låneavtale mellom Utsteder og Tillitsmannen som bl.a. omhandler obligasjonseierens rettigheter og plikter i låneforholdet. Tillitsmannen inngår denne på vegne av obligasjonseierne og gis også myndighet til å opptre på vegne av disse så langt låneavtalen rekker.</p> <p>Obligasjonseier har ved tegning/kjøp av obligasjoner akseptert Låneavtalen og er bundet av de vilkår som er inntatt i Låneavtalen. For åpne lån kommer Låneavtalen til anvendelse på ethvert beløp som selges i det åpne lånet etter inngåelse av Låneavtalen. Partenes rettigheter og plikter gjelder også for senere utstedte obligasjoner innenfor gitt ramme. Kopi av Låneavtalen kan fås ved henvendelse til Tillitsmannen og Utsteder.</p>
Åpning / Lukking: ³⁾⁴⁾	Åpne lån vil åpnes på Emisjonsdato og lukkes senest fem bankdager før Forfallsdato.

Innbetaling: ³⁾	Investor må innbetale beløp for 1. transje / Lånebeløp det antall bankdager før Emisjonsdato som er avtalt med Tilrettelegger. Ved for sen betaling beregnes forsinkelsesrente etter den til enhver tid gjeldende sats, jf. lov 17. desember 1976 nr. 100 om renter ved forsinket betaling m.m.
Utvidelser – Åpne lån: ²⁾	For åpne lån kan Utsteder utvide lånet utover det beløp som utgjør 1. transje. Ved utvidelser i løpet av en Renteperiode betales påløpt rente på obligasjonene som vil bli beregnet etter reglene for renteberegning i annenhåndsmarkedet for obligasjoner. Lånerammen kan søkes utvidet.
Emisjonskurs - Åpne lån: ⁹⁾	Senere utvidelser vil skje til markedskurs.
Renteterminer: ⁷⁾	Renten forfaller etterskuddsvis på Rentetermindato. Første rentetermin forfaller på første Rentetermindato etter Emisjonsdato. Neste termin løper f.o.m. denne dato frem til neste Rentetermindato. Siste rentetermin forfaller på Forfallsdato.
Rentekonvensjon: ⁵⁾	Renten beregnes på grunnlag av et år som består av 360 dager med 12 måneder, à 30 dager og, i tilfelle av en ikke fullført måned, det faktiske antall påløpte kalenderdager (30/360-dagers grunnlag), med unntak av en periode der <ul style="list-style-type: none"> a) den siste dag i perioden er den 31. kalenderdag og den første dag i perioden ikke er den 30. eller den 31. kalenderdag, skal den måned som inneholder siste dag i perioden ikke avkortes til 30 dager, eller b) den siste dag i perioden er den siste kalenderdag i februar, skal februar ikke forlenges til en måned bestående av 30 dager.
Standard Bankdag konvensjon: ⁶⁾	Ujustert: Rentetermindato vil ikke flyttes selv om den skulle falle på en dag som ikke er bankdag. Renteutbetaling vil være første påfølgende bankdag.
Påløpte renter:	Påløpte renter for annenhånds omsetning beregnes etter de til enhver tid gjeldende retningslinjer fra Norske Finansanalytikerforening.
Vilkår – Call: ¹⁰⁾	Hvis Utsteder ønsker å utøve eventuell innløsningsrett, skal dette meldes til Obligasjonseierne og Tillitsmannen senest 10 - ti - Bankdager før innløsning skal gjennomføres. Utstedeers innløsning av mindre enn alle Obligasjonene foretas pro rata mellom Obligasjonene i henhold til gjeldende prosedyrer i Verdipapirregisteret.
Registrering:	Lånet skal være registrert i Verdipapirregister senest dagen før Emisjonsdato. Obligasjoner registreres på den enkelte obligasjonseiers Verdipapirregister konto eller forvalterkonto.
Erverv av egne obligasjoner:	Utsteder kan erverve Obligasjoner og beholde, avhende eller slette disse Obligasjonene i Verdipapirregisteret. For ansvarlige lån utstedt av finansforetak kan Utsteder ikke erverve egne obligasjoner uten Finanstilsynets samtykke, forutsatt at slikt samtykke er påkrevet på det aktuelle tidspunkt.
Avdrag: ⁴⁾	Lånet løper uten avdrag og forfaller i sin helhet på Forfallsdato til pari kurs.
Innløsning:	Forfalt rente og forfalt hovedstol vil bli godskrevet den enkelte obligasjonseier direkte fra Verdipapirregisteret. Foreldelsesfristen for eventuelle krav på renter og hovedstol følger norsk lovgivning, p.t. 3 år for renter og 10 år for hovedstol.
Salg:	1. transje / Lånebeløp er plassert av Tilrettelegger(e). Eventuelle senere utvidelser kan også finne sted hos andre autoriserte verdipapirforetak.
Logvgivning:	Utstedelse av obligasjonene er regulert av norsk lov, og Tillitsmannens alminnelige verneting skal være rett verneting.
Avgifter:	Eventuelle offentlige avgifter i forbindelse med Låneavtalen og gjennomføring av Låneavtalens bestemmelser skal dekkes av Utstederen. Utstederen har ikke ansvar for eventuelle offentlige avgifter på omsetning av Obligasjonene.
Kildeskatt: ¹¹⁾	Låntaker er ansvarlig for tilbakeholdelse av eventuell kildeskatt. For lån med Oppgrossing vil utsteder kompensere investor for evt kildeskatt ved utbetaling av renter. For lån med Uten oppgrossing, vil utsteder ikke være ansvarlig for å kompensere investor for evt kildeskatt ved utbetaling av renter

Kristiansand/Oslo, 16. oktober 2024

